

**Общество с ограниченной ответственностью
«Титрейд»**

**Бухгалтерская отчетность и
Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о финансовых результатах.....	2
Отчет об изменениях капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	6
I. Общие сведения.....	9
1. Информация об Обществе.....	9
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	9
II. Учетная политика.....	11
1. Основа составления	11
2. Активы и обязательства в иностранных валютах	11
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	11
4. Основные средства.....	11
5. Запасы	12
6. Расходы будущих периодов	12
7. Дебиторская задолженность.....	12
8. Представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	13
9. Уставный капитал	13
10. Оценочные обязательства и условные обязательства.....	13
11. Расчеты по налогу на прибыль	14
12. Доходы	14
13. Расходы	14
14. Изменения в учетной политике Общества на 2016 год	15
15. Изменения в учетной политике Общества на 2017 год	15
III. Раскрытие существенных показателей.....	16
1. Основные средства.....	16
2. Запасы	16
3. Дебиторская задолженность.....	16
4. Денежные средства и денежные эквиваленты.....	17
5. Уставный капитал	17
6. Кредиторская задолженность.....	17
7. Налоги	18
7.1 Налог на добавленную стоимость	18
7.2 Налог на прибыль Общества.....	18
8. Выручка от продаж	18
9. Коммерческие расходы.....	19
10. Прочие доходы и прочие расходы	19
11. Связанные стороны	19
12. Оценочные обязательства и условные обязательства.....	21
13. Пересмотр бухгалтерской отчетности.....	22

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Руководству общества с ограниченной ответственностью «Титрейд»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Титрейд» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки бухгалтерской отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО "ПВК Аудит"

28 июня 2017 года

Москва, Российская Федерация



С. С. Крылов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000751),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
«Титрейд»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 6 ноября
2008 г. за № 5087746371741

123060, Российской Федерации, г. Москва, ул. Берзарина, д. 36,
строение 2.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2016 г.**

Организация ООО "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 123060, Москва, ул. Берзарина, д. 36, стр. 2

Коды	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	88467355
ИНН	7702688197
по ОКВЭД	46 18 9
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

Поясне- ния	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.		
			4	5	6
1	2	3			
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРТОНЫЕ АКТИВЫ				
III. 1	Основные средства	1150	289	756	2 202
III. 7.2	Отложенные налоговые активы	1180	3 540	1 043	1 033
	Итого по разделу I	1100	3 829	1 799	3 235
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	90	436	228
III. 7.1	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	22 393	4 846	202
1.1, III. 3	Дебиторская задолженность	1230	421 274	379 168	445 003
III. 4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	12 812	10 783	5 739
	Прочие оборотные активы	1260	135	274	196
	Итого по разделу II	1200	456 704	395 507	451 368
	БАЛАНС	1600	460 533	397 306	454 603

Поясне- ния	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.		
			4	5	6
1	2	3			
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
III. 5	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 831	24 182	23 739
	Итого по разделу III	1300	7 841	24 192	23 749
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III. 7.2	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	2	5
	Итого по разделу IV	1400	-	2	5
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
1.3, III. 6	Кредиторская задолженность	1520	447 197	370 117	428 131
3, III. 12	Оценочные обязательства	1540	5 495	2 995	2 718
	Итого по разделу V	1500	452 692	373 112	430 849
	БАЛАНС	1700	460 533	397 306	454 603

Руководитель Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер Дериземля А. П.

28 июня 2017 г.

"Титрейд"



**Отчет о финансовых результатах
за 2016 г.**

Организация ООО "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенных в другие группировки

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	88467355
ИНН	7702688197
по ОКВЭД	46.18.9
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
III. 8	Выручка	2110	248 907	142 953
	Себестоимость продаж	2120	(159 255)	(50 865)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	89 652	92 088
III. 9	Коммерческие расходы	2210	(112 396)	(93 298)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(22 744)	(1 210)
	Проценты к получению	2320	20	-
III. 10	Прочие доходы	2340	17 979	8 330
III. 10	Прочие расходы	2350	(14 105)	(5 497)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(18 850)	1 623
III. 7.2	Текущий налог на прибыль	2410	-	(1 193)
III. 7.2	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	1 271	855
III. 7.2	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	2	3
III. 7.2	Изменение отложенных налоговых активов	2450	2 497	10
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(16 351)	443

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(16 351)	443

Руководитель

Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер

Дериземля А. П.

28 Июня 2017 г.



Отчет об изменениях капитала
за 2016 г.

Организация ООО "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности *Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки*

Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц*

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710003
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	88467355
ИНН	7702688197
по ОКВЭД	46 18 9
по ОКОГиф/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

1. Движение капитала

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3100	10	-	-	-	23 739	23 749
	За 2015 г.							
	Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	443	443
	в том числе:							
	чистая прибыль	3211	x	x	x	x	443	443
	Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3200	10	-	-	-	24 182	24 192
	За 2016 г.							
	Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(16 351)	(16 351)
	в том числе:							
	убыток	3321	x	x	x	x	(16 351)	(16 351)
	Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3300	10	-	-	-	7 831	7 841

2. Чистые активы

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	Чистые активы	3600	7 841	24 192	23 749

Руководитель Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер Дериземля А. П.
28 Июня 2017 г.

"Titreyd"

**Отчет о движении денежных средств
за 2016 г.**

Организация **ООО "Титрейд"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки**

Организационно-правовая форма/форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц**

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710004
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	88467355
ИНН	7702688197
по ОКВЭД	46 18.9
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.		За 2015 г.
			3	4	
1 2					
	Денежные потоки от текущих операций				
	Поступления - всего	4110	270 415		156 503
	в том числе:				
III. 4					
	От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	269 992		156 367
	Прочие поступления	4119	423		138
	Платежи - всего	4120	(268 386)		(151 573)
	в том числе:				
	Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(161 390)		(71 501)
	В связи с оплатой труда работников	4122	(74 658)		(60 115)
	Налога на прибыль организаций	4124	-		(553)
III. 4					
	Прочие платежи	4129	(32 338)		(19 404)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 029		4 930
	Денежные потоки от инвестиционных операций				
	Поступления - всего	4210	-		151
	в том числе:				
	От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-		151
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-		151
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	2 029		5 081
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	10 783		5 739
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	12 812		10 783
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-		(37)

Руководитель Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер Дериземля А. П.

28 Июня 2017 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах за 2016 год**

Организация: ООО "ТитанБуд"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности: Делопроизводство, агентство, специализирующееся на оптовой торговле строевыми и отделочными материалами, инструментами, строительной, хозяйственной, бытовой и специальной техникой
Организационно-правовая форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: тыс. руб.

Коды	Дата (число, месяц, год)
	31/12/2016
	по ОКПО
	38467355
	ИИН
	7702688197
	46 18 9
	по СКБФД
	123 00623
	по ОКПО
	264

1. Дебиторская и кредиторская задолженность

1.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Написание показателя	Код строки	Период	На начало года		Поступление			Изменения за период		Выбытие		Перевод из долгосрочно-задолженности (и наоборот)	Ученная по условиям договора	Списание на финансовый результат	Восстановление/использование резерва	На конец периода	
			Ученная по условиям договора	Величина резерва по соинвесторным долгам	В результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке операции)	При начислении процентов, штрафов и иные начисления	Начисление резерва	Погашение	10	11	12	13					
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	2016 г.	382 820	4	(3 652)	424 926	7	-	(382 820)	-	-	-	424 926	(3 652)	-	424 926	
в том числе:	5530	2015 г.	248 655	(3 652)	322 820	-	-	(448 655)	-	-	-	-	362 820	(3 652)	-	362 820	
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	2016 г.	333 251	(3 652)	342 077	-	-	(333 251)	-	-	-	-	342 077	(3 652)	-	342 077	
в т. ч. Задолженность контингента по расчетам с покупателями	5511а	2016 г.	369 280	(3 652)	353 251	-	-	(369 280)	-	-	-	-	333 251	(3 652)	-	333 251	
Лицо	5512	2016 г.	312 706	(3 652)	319 265	-	-	(312 706)	-	-	-	-	319 265	(3 652)	-	319 265	
Авансы выданные	5512	2016 г.	344 309	(3 652)	312 706	-	-	(344 309)	-	-	-	-	312 706	(3 652)	-	312 706	
Прочие	5513	2016 г.	1 176	-	1 176	-	-	(1 176)	-	-	-	-	930	-	-	930	
Итого	5520	2015 г.	448 655	(3 652)	362 820	-	-	(448 655)	-	-	-	-	424 926	(3 652)	-	424 926	
										x	x			362 820	(3 652)		362 820

1.2. Прочченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.
		По условиям договора	За вычетом резерва сомнительных долгов	По условиям договора	За вычетом резерва сомнительных долгов	
1	2	3	4	5	6	7
Всего	5540	50 239	46 587	18 530	14 878	8 040
в том числе:						
Расчеты с покупателями и заказчиками	5541	50 239	46 587	18 530	14 878	8 040

1.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	Остаток на начало года	Изменение за период			Остаток на конец периода
				Поступление	В результате хозяйственных операций (сумма долгов по сделке, операции)	Погашение	
1	2	3	4	5	6	7	8
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	2016 г.	370 117	447 197	-	(370 117)	447 197
	5580	2015 г.	428 131	370 117	-	(428 131)	370 117
в том числе:							
Авансы полученные	5561	2016 г.	11 367	11 525	-	(11 367)	11 525
	5581	2015 г.	4 979	1 367	-	(4 979)	1 367
Налоги и сборы	5562	2016 г.	846	1 038	-	(846)	1 038
	5582	2015 г.	4 771	646	-	(4 771)	646
Прочие	5564	2016 г.	358 104	424 534	-	(358 104)	424 534
	5584	2015 г.	416 381	358 104	-	(416 381)	358 104
в т. ч. Задолженность комитета по расчетам с покупателями	55649	2016 г.	312 706	319 985	-	(312 706)	319 985
	55849	2015 г.	344 309	312 706	-	(344 309)	312 706
Итого	5550	2016 г.	370 117	447 197	-	(370 117)	447 197
	5570	2015 г.	428 131	370 117	-	(428 131)	370 117

2. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя 1	Код строки 2	2016 г.		2015 г.	
		3	4	3	4
Материальные затраты	5610	162 426		53 351	
Расходы на оплату труда	5620	76 952		57 880	
Отчисления на социальные нужды	5630	17 889		14 420	
Амортизация	5640	467		1 320	
Прочие затраты	5650	13 917		17 192	
Итого по элементам	5660	271 651		144 163	
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	271 651		144 163	

3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства - всего	5700	2 995	9 169	(6 669)	-	5 495
в том числе:						
Оценочное обязательство на оплату отпусков	5701	2 995	9 169	(6 669)	-	5 495

Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало предыдущего года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец предыдущего года
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства - всего	5710	2 718	4 877	(4 600)	-	2 995
в том числе:						
Оценочное обязательство на оплату отпусков	5711	2 718	4 877	(4 600)	-	2 995

Руководитель _____ Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер _____ Дериземля А. П.

28 Июня 2017 г.



ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2016 ГОД

I. Общие сведения

1. Информация об Обществе

Общество с ограниченной ответственностью «Титрейд» (далее – «Общество») образовано 6 ноября 2008 г. и занимается комиссионной торговлей продуктами питания (чай и кофе), а также экспортом данной продукции. Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 73 человека (на 31 декабря 2015 г. – 76 человек, на 31 декабря 2014 г. – 65 человек).

Общество зарегистрировано по адресу: 123060, г. Москва, ул. Берзарина, д. 36, стр. 2.

Общество имеет филиал, расположенный по адресу: 141420, Московская область, городской округ Химки, микрорайон Сходня, ул. Железнодорожная, д. 8.

Единственным участником Общества является кипрская компания «Сантико Холдинг ЛТД».

Общее руководство Обществом осуществляют единоличный (Генеральный директор) и коллегиальный (Наблюдательный совет) исполнительные органы Общества.

В состав Наблюдательного Совета Общества входят:

Манеш Такрап (Manesh Thakrar)	Финансовый директор по региону Европа – Ближний Восток – Африка
Завгородний Дмитрий Георгиевич	Генеральный директор

Руководящий состав Общества:

№	Ф. И. О.	Должность
1.	Сапунова И.В.	Старший финансовый контролер
2.	Фролов В.А.	Финансовый контролер
3.	Шеметов В. В	Директор по управлению корпоративными продажами и развитию собственных торговых марок
4.	Ролдугин В. В.	Начальник юридического отдела
5.	Дериземля А.П.	Главный бухгалтер с 29.09.2016
6.	Завгородний Д. Г.	Генеральный директор
7.	Аксенов М.Ю.	Директор департамента продаж
8.	Дробязко Ю.В.	Директор филиала

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подверженны частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными

изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, которые оценены по остаточной стоимости, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 60,6569 руб. за 1 доллар США на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г. – 72,8827 руб., 31 декабря 2014 г. – 56,2584 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств (кроме авансов), подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы и показаны в отчетности раздельно.

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

4. Основные средства

В составе основных средств отражена офисная техника и автомобили со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, принятые к учету с 1 января 2011 г., учитываются в составе материально-производственных запасов.

До 1 января 2011 г. в составе материально-производственных запасов учитывались объекты со стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу.

Основные средства, принятые к учету до 1 января 2011 г. и имеющие стоимость менее 40 тыс. руб. за единицу, после указанной даты продолжают учитываться в составе основных средств.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Амортизация основных средств производится по нормам, исчисленным исходя из сроков полезного использования, установленных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число месяцев) объектов, принятых на баланс
Офисное оборудование	25-48
Транспортные средства	36-60

5. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включаются стоимость материально-производственных запасов и товаров на складах.

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

При выбытии материально-производственных запасов их оценка производится по средней себестоимости.

При осуществлении торговли на условиях договора комиссии с комитентами движение товаров учитывается за балансом.

При осуществлении продажи товаров на экспорт на условиях договоров купли-продажи движение товаров учитывается по строке «Запасы».

6. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (лицензии на использование программного обеспечения, другие виды расходов) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

7. Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок и НДС.

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

8. Представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

В отчете о движении денежных средств в году суммы денежных потоков от покупателей комитентов и перечисления этих сумм комитентам, а также платежи поставщикам комитентов за оказанные услуги, сумма расходов которых перевыставляется на комитентов, представляются свернуто, т.к. Общество выступает в качестве комиссионера.

Расход денежных средств на командировочные и хозяйственные расходы, комиссия банка за расчетно-кассовое обслуживание отражаются по строке «Прочие платежи» отчета о движении денежных средств.

Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС в отчете о движении денежных средств представляются свернуто в строке «Прочие платежи» либо «Прочие поступления» в составе текущих операций.

9. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой вклад участника (учредителя) Общества. Уставный капитал соответствует размеру, установленному в уставе Общества, и оплачен полностью.

10. Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество создает оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков. Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к отчетности, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

11. Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

12. Доходы

Выручка от продажи комиссионного товара признается на последнее число каждого отчетного месяца и представляет собой вознаграждение комиссионера. Сумма выручки указывается в отчете Комиссионера и рассчитывается в процентном соотношении от объема проданного товара за рассчитываемый период, процент устанавливается в комиссионном договоре. Сумма выручки отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка от продажи товаров на экспорт определяется в соответствии с условиями экспортного контракта – на момент перехода права собственности иностранному покупателю.

В случае, если в экспортном контракте не указан момент перехода права собственности к покупателю, то применяется общее правило норм Гражданского Кодекса РФ (в момент передачи вещи ст. 223, 224, 458 п. 2 ГК РФ).

В составе прочих доходов учитываются:

- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров поставщиками;
- доходы от продажи иностранной валюты;
- положительные курсовые разницы;
- прочие доходы, не включенные в состав выручки.

13. Расходы

Расходы отражаются в том периоде, к которому относятся.

Себестоимость продаж включает стоимость товаров, проданных на экспорт.

В составе коммерческих расходов учитываются:

- аренда помещения;
- командировочные расходы;
- расходы на оплату труда;
- налоги (отчисления на социальные нужды);
- аудиторские услуги;
- прочие.

Коммерческие расходы признаются ежемесячно в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- расходы от продажи иностранной валюты;
- отрицательные курсовые разницы;
- комиссия банка;
- другие расходы, не включенные в состав себестоимости продаж и коммерческих расходов.

14. Изменения в учетной политике Общества на 2016 год

Существенные изменения в учетную политику Общества на 2016 год не вносились.

15. Изменения в учетной политике Общества на 2017 год

Существенные изменения в учетную политику Общества на 2017 год не вносились.

III. Раскрытие существенных показателей

1. Основные средства

Основные средства, полученные в аренду

Общество арендует следующие помещения:

1.1 Офисное помещение по адресу: 123060 г. Москва, ул. Берзарина, д. 36, стр. 2.

Площадь 179,8 м². Кадастровая стоимость арендованного помещения составляет 7 759 тыс. руб. Арендодатель: ООО «ПМ-69».

1.2 Складское помещение по месту нахождения обособленного подразделения в г. Химки.

Площадь 321,9 м². Стоимость арендованного помещения составляет 520 тыс. руб. Арендодатель: ООО «Санти».

Арендные платежи оплачиваются ежемесячно согласно условиям договоров.

Арендные платежи составили за 2016 г. 3 377 тыс. руб. (в 2015 г. – 3 302 тыс. руб.).

2. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов (канцтовары, спецодежда и другие расходные материалы).

За балансом числятся товары, принятые на комиссию:

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	тыс. руб.
Товары, принятые на комиссию	2 866	22 446	12 937	

3. Дебиторская задолженность

Информация по раскрытию дебиторской задолженности приведена в разделе 1.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей дебиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)» и «погашение» раздела 1.1 табличной формы пояснений отражены за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

Общество выступает в качестве агента в расчетах комитента с его покупателями, которые являются одновременно поставщиками встречных услуг комитенту. В составе прочей дебиторской задолженности раскрыта задолженность комитента Обществу по расчетам комитента перед его покупателями по оказанным ими встречным услугам комитенту.

В отношении дебиторской задолженности на балансе Общества на 31 декабря 2016 г. имеются обеспечительные договоры на исполнение покупателями своих обязательств по оплате поставляемого товара на общую величину максимального поручительства 139 984 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 139 984 тыс. руб., на 31 декабря 2014 г. – 130 508 тыс. руб.).

4. Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и денежных эквивалентов:

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	тыс. руб.
Средства в кассе	129	8	48	
Средства на расчетных счетах	12 683	10 775	5 691	
Итого денежные средства	12 812	10 783	5 739	
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	12 812	10 783	5 739	

Расшифровка поступлений от продажи продукции, товаров, работ и услуг (строка 4111 отчета о движении денежных средств):

Наименование показателя	2016 год	2015 год	тыс. руб.
Поступления от продажи товаров на экспорт	116 819	49 021	
Поступления по комиссионному соглашению	153 173	107 346	
Итого	269 992	156 367	

Расшифровка прочих платежей от текущей деятельности (строка 4129 отчета о движении денежных средств):

Наименование показателя	2016 год	2015 год	тыс. руб.
Отчисления по социальному налогу	15 989	14 635	
Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом суммы косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет	11 321	2 285	
Прочие платежи	5 028	2 484	
Итого	32 338	19 404	

5. Уставный капитал

Зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составляет на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. – 10 тыс. руб.

6. Кредиторская задолженность

Дополнительная информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 1.3 «Наличие и движение кредиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей кредиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)» и «погашение» раздела 1.3 табличной формы пояснений отражены за минусом кредиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

В составе прочей кредиторской задолженности помимо задолженности перед комитентами (по продажам товаров комитентов) учтена также задолженность перед поставщиками комитента по суммам, которые напрямую выплачиваются поставщикам комитента за оказанные комитенту услуги.

7. Налоги

7.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по комиссионному вознаграждению начисляется на последнюю отчетную дату по отчету комиссионера ежемесячно.

Сумма НДС, начисленная в 2016 г. – 16 489 тыс. руб. (в 2015 г. – 16 279 тыс. руб.). НДС по приобретенным ценностям составил 29 530 тыс. руб. (11 908 тыс. руб. – в 2015 году), в том числе предъявленный к вычету – 13 896 тыс. руб. (7 124 тыс. руб. – в 2015 году).

7.2 Налог на прибыль Общества

По данным налогового учета убыток за 2016 г. составил 9 560 тыс. руб. (в 2015 году – налогооблагаемая прибыль в сумме 5 963 тыс. руб.).

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерского убытка (в 2015 году – прибыли) (сумма условного дохода (в 2015 году – расхода) по налогу на прибыль) за отчетный год составила 3 770 тыс. руб. (в 2015 г. – 325 тыс. руб.).

В 2016 году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль) составила 6 355 тыс. руб. (в 2015 году – 4 275 тыс. руб.). Постоянные разницы возникают в связи с различиями в признании в бухгалтерском и налоговом учете некоторых расходов, не принимаемых в целях налогообложения прибыли.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила в 2016 году – 12 488 тыс. руб. (в 2015 году – 49 тыс. руб.), в том числе, возникших – 17 700 тыс. руб. (в 2015 году – 6 459 тыс. руб.) и погашенных – 5 215 тыс. руб. (в 2015 году – 6 410 тыс. руб.).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 10 тыс. руб. (в 2015 году – 16 тыс. руб.), в том числе, возникших – 0 тыс. руб. (в 2015 году – 0 тыс. руб.) и погашенных – 10 тыс. руб. (в 2015 году – 16 тыс. руб.).

Временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении амортизации по основным средствам и спецодежде, а также начислении оценочных обязательств на оплату отпусков.

8. Выручка от продаж

Вознаграждение комиссионера, а также выручка от продажи товаров раскрыты ниже в разрезе принципалов:

Наименование показателя	2016 год	2015 год
Собственная реализация товаров на экспорт	165 179	52 674
ООО «САНТИ» (комиссионная выручка) – связанная сторона	85 275	84 313
ЗАО «Крюгер Гранд» (комиссионная выручка)	3 358	5 919
Прочие	2 375	916
Скидки покупателям	(7 280)	(869)
Итого	248 907	142 953

9. Коммерческие расходы

Наименование показателя	2016 год	2015 год
Расходы на оплату труда	74 840	57 880
Отчисления на социальные нужды	17 889	14 420
Аренда	5 515	5 437
Командировочные расходы	4 655	3 404
Консультационные услуги	3 268	5 334
Почтовые и курьерские услуги	739	576
Амортизация	467	1 320
Прочие	5 023	4 927
Итого	112 396	93 298

10. Прочие доходы и прочие расходы

Наименование показателя	2016 год		2015 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Продажа иностранной валюты	7 438	7 501	1 374	1 401
Проведение маркетинговых исследований	7 180	-	6 711	-
Курсовые разницы	3 361	33	82	124
Предоставление транспорта сотрудникам	-	2 520	-	1 980
Прочие расходы, не принимаемые в целях налогообложения (образцы, подарки дистрибутерам)	-	2 504	-	987
Комиссия банка	-	645	-	279
Прочие	-	902	163	726
Итого	17 979	14 105	8 330	5 497

11. Связанные стороны

Основное общество и другие связанные стороны

Общество контролируется «Сантико Холдинг ЛТД», Кипр, которому принадлежит 100% доли Общества. В свою очередь, «Сантико Холдинг ЛТД» на 100% принадлежит компании «Кахутара Холдингс Лимитед», Индия, входящей в Группу компаний Тата с головной компанией «Тата Глобал Бевериджес Инвестментс Лимитед», Великобритания.

В состав других связанных сторон входят компании Группы Тата, к которой принадлежит Общество.

Бенефициарные владельцы Общества

У Общества отсутствуют конечные бенефициарные владельцы (физические лица), которые владеют прямо или косвенно более 25% долей в Обществе либо имеют возможность контролировать его действия.

Ниже приведен перечень связанных сторон, с которыми Общество осуществляло операции в 2016 и 2015 годах.

Наименование связанной стороны	Описание
Основное общество	
«Сантико Холдинг ЛТД»	Нет операций
Другие связанные стороны	
«ООО Санти»	Реализация по договору комиссии, аренда оборудования и помещений, покупка товаров по договору купли – продажи
«Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед»	Маркетинговые исследования в области производства и реализации чайно-кофейной продукции

Продажи связанным сторонам

Комиссионная выручка Общества от продаж товара комитента – связанной стороны (без учета НДС) приведена в разделе 8 (Выручка от продаж) настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Оказанные услуги по проведению маркетинговых исследований Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед составили 10 537 тыс. руб. в 2016 г. (в 2015 г. – 6 711 тыс. руб.).

Закупки у связанных сторон

Общество является комиссионером ООО «Санти» и реализует товар, полученный по договорам комиссии, а также реализует приобретенный товар на экспорт.

В течение 2016 и 2015 года имели место операции по приобретению у связанных сторон товаров, работ и услуг. Операции по приобретению продукции осуществлялись на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам.

Стоимость приобретенных товаров и услуг, оказанных связанными сторонами, составила (без учета НДС и стоимости продукции, принятой на комиссию):

Наименование связанной стороны	2016 год	тыс. руб. 2015 год
Другие связанные стороны		
ООО Санти (договор купли продажи товаров)	155 973	51 584
ООО Санти (аренда оборудования)	2 136	2 136
ООО Санти (аренда помещений)	1 146	1 146
Итого	159 255	54 866

Состояние расчетов со связанными сторонами

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Другие связанные стороны						
ООО Санти	-	-	-	344 206	259 611	286 586
Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед	14 846	11 841	6 201	-	-	-
Итого	14 846	11 841	6 201	344 206	259 611	286 586

Все расчеты между компаниями Группы производятся путем оплаты денежными средствами.

Вознаграждения основному управленческому персоналу

В 2016 г. Общество начислило членам Наблюдательного Совета краткосрочные вознаграждения (заработка плата, премии, отчисления на социальные нужды) на общую сумму 2 509 тыс. руб. (в 2015 г. – 2 326 тыс. руб.), а также руководящему составу Общества (за исключением членов Наблюдательного Совета) на общую сумму 17 006 тыс. руб. (в 2015 г. – 15 652 тыс. руб.). Суммы указаны с учетом НДФЛ.

12. Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочные обязательства

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 3 табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условные обязательства

Налоговое, таможенное и валютное законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видом сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества.

Кроме того, по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

13. Пересмотр бухгалтерской отчетности

Данная бухгалтерская отчетность является пересмотренной по отношению к отчетности за 2016 год, подписанной 31 марта 2017 г. Обществом принято решение о пересмотре бухгалтерской отчетности за 2016 год по результатам аудита данной отчетности в связи с необходимостью внесения существенных поправок в отчетность и значительных дополнений в пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

(Основание перевыпуска: приказ Генерального директора Общества от 28 июня 2017 г.).

Руководитель ООО «Титрейд»



Завгородний Д. Г.

Главный бухгалтер ООО «Титрейд»



Дериземля А. П.

28 июня 2017 г.

Limited Liability Company Teatrade

**Financial statements and
Independent Auditor's report**

31 December 2016

[Translation from Russian original]

CONTENTS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet	1
Statement of financial results	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4
Notes to the balance sheet and statement of financial results.....	5



Independent Auditor's Report

To the Participant and Management of Limited Liability Company Teatrade:

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Limited Liability Company Teatrade (the "Company") as at 31 December 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2016;
- the statement of financial results for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the balance sheet and statement of financial results.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements of the Auditor's Professional Ethics Code and Auditor's Independence Rules that are relevant to our audit of the financial statements in the Russian Federation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

AO PricewaterhouseCoopers Audit
White Square Office Center 10 Butyrsky Val Moscow, Russia, 125047
T: +7 (495) 967-6000, F: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Russian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation. This English translation does not contain the English translation of the explanatory notes, which are part of the official Russian version of the accompanying financial statements



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

28 June 2017

Moscow, Russian Federation

S.S. Krylov, certified auditor (licence no. 01-000751), AO PricewaterhouseCoopers Audit

Audited entity: Limited Liability Company Teatrade

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities
issued on 6 November 2008 under registration № 5087746371741
123060, Russian Federation, Moscow, Berzarin str., 36, building 2.

Independent auditor: AO PricewaterhouseCoopers Audit

State registration certificate № 008.890, issued by the Moscow
Registration Chamber on 28 February 1992

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities
issued on 22 August 2002 under registration № 1027700148431

Member of Self-regulated organization of auditors «Russian Union of
auditors» (Association)

ORNZ 11603050547 in the register of auditors and audit
organizations

BALANCE SHEET
as at 31 December 2016

Company LLC "Teatrade"
Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade not included in other groups
Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entity

Unit of measurement: thousands of RR
Address 123060, Moscow, Berzina street, 36, building 2

	Codes
Form on OKUD	0710001
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	88467355
INN	7702668197
OKVED	46 18.9
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	As at 31 December 2016	As at 31 December 2015	As at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
ASSETS					
I. FIXED ASSETS					
III. 1	Fixed assets	1150	289	756	2 202
III. 7.2	Deferred tax assets	1180	3 540	1 043	1 033
	Total Section I	1100	3 829	1 799	3 235
II. CURRENT ASSETS					
	Inventories	1210	90	436	228
III. 7.1	Value added tax on goods purchased	1220	22 393	4 846	202
1.1, III. 3	Accounts receivable	1230	421 274	379 168	445 003
III. 4	Cash and cash equivalents	1250	12 812	10 783	5 739
	Other current assets	1260	135	274	196
	Total Section II	1200	456 704	395 507	451 368
	TOTAL SECTIONS I and II	1600	460 533	397 306	454 603

Note	Narrative	Line code	As at 31 December 2016	As at 31 December 2015	As at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
EQUITY AND LIABILITIES					
III. EQUITY AND RESERVES					
III. 5	Charter capital	1310	10	10	10
	Retained earnings (loss)	1370	7 831	24 182	23 739
	Total Section III	1300	7 841	24 192	23 749
IV. NON-CURRENT LIABILITIES					
III. 7.2	Deferred tax liabilities	1420	-	2	5
	Total Section IV	1400	-	2	5
V. CURRENT LIABILITIES					
1.3, III. 6	Accounts payable	1520	447 197	370 117	428 131
3, III. 12	Estimated liabilities	1540	5 495	2 995	2 718
	Total Section V	1500	452 692	373 112	430 849
	TOTAL SECTIONS III, IV, V	1700	460 533	397 306	454 603

Chief Executive Officer  Zavgorodnj D.G. Chief Accountant  Derizemlya A.P.

28 June 2017



**STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS
for 2016**

Company LLC "Tealtrade"
Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade not included in other groups

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entity

Unit of measurement: thousands of RR

	Codes
Form on OKUD	0710002
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	88467355
INN	7702688197
OKVED	46.18.9
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
III. 8	Sales	2110	248 907	142 953
	Cost of sales	2120	(159 255)	(50 865)
	Gross profit (loss)	2100	89 652	92 088
III. 9	Sales expenses	2210	(112 396)	(93 298)
	Profit (loss) from sales	2200	(22 744)	(1 210)
	Interest receivable	2320	20	-
III. 10	Other income	2340	17 979	8 330
III. 10	Other expenses	2350	(14 105)	(5 497)
	Income (loss) before taxation	2300	(18 850)	1 623
III. 7.2	Current income tax	2410	-	(1 193)
III. 7.2	including Permanent tax liabilities (assets)	2421	1 271	855
III. 7.2	Changes in deferred tax liabilities	2430	2	3
III. 7.2	Changes in deferred tax assets	2450	2 497	10
	Net profit (loss)	2400	(16 351)	443

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
	Cumulative financial result for the year	2500	(16 351)	443

Chief Executive Officer  Zavgorodnj D.G. Chief Accountant  Derizemlya A.P.

28 June 2017



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for 2016

Company LLC "Tealtrade"

Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade not included in other groups

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entity

Unit of measurement: thousands of RR.

	Codes
Form on OKUD	0710003
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	88467355
INN	7702668197
OKVED	46.18.9
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	364

1. Changes in equity

Note	Narrative	Line code	Charter capital	Own shares buy-back	Additional capital	Reserve capital	Accumulated profit (loss)	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Equity as of 31 December 2014 for 2015	3100	10	-	-	-	23 739	23 749
1	Increase of equity - total: including:	3210	-	-	-	-	443	443
	net profit	3211	x	x	x	x	443	443
	Equity as of 31 December 2015 for 2016	3200	10	-	-	-	24 182	24 192
	Decrease of equity - total: including:	3320	-	-	-	-	(16 351)	(16 351)
	loss	3321	x	x	x	x	(16 351)	(16 351)
	Equity as of 31 December 2016	3300	10	-	-	-	7 831	7 841

2. Net assets

Note	Narrative	Line code	As at 31 December 2016	As at 31 December 2015	As at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
	Net assets	3600	7 841	24 192	23 749

Chief Executive Officer

Zvergorodnik D.G. - Chief Accountant

Derizemly A.P.

26 June 2017



**STATEMENT OF CASH FLOWS
for 2016**

Company LLC "Tealtrade"
Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade not included in other groups

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entity
Unit of measurement: thousands of RR

Form on OKUD	Codes:
31/12/2016	0710004
OKPO	88467355
INN	7702688197
OKVED	46.18.9
OKOPF/OKFS	123 00/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
	Cash flows from operating activities			
	Receipts - total	4110	270 415	156 503
	including:			
III. 4	from sales of finished goods, trade goods, work, services	4111	269 992	156 367
	Other receipts	4119	423	135
	Payments - total	4120	(268 386)	(151 573)
	including:			
	To suppliers for raw materials, works, services	4121	(161 390)	(71 501)
	Wages and salaries	4122	(74 658)	(60 115)
	Income tax	4124	-	(553)
III. 4	Other payments	4129	(32 338)	(19 404)
	Net cash flows from operating activities	4100	2 029	4 930
	Cash flows from investing activities			
	Receipts - total	4210	-	151
	including:			
	From sales of fixed assets (except financial investments)	4211	-	151
	Net cash flows from investment activities	4200	-	151
	Net cash flows for the reporting period	4400	2 029	5 081
	Cash and cash equivalents at the beginning of the reporting period	4450	10 783	5 739
	Cash and cash equivalents at the end of the reporting period	4500	12 812	10 783
	Foreign exchange rate difference	4490	-	(37)

Chief Executive Officer

Zavgorodnj D.G. Chief Accountant

Derizemlya A.P.

28 June 2017



**Notes to the balance sheet
and statement of financial results for 2016**

Company LLC "Teatrza"
Taxpayer identification number:
Field of activity Activity of entities specialised on wholesale trade, not included in other groups
Legal form/property form Limited liability company /Property of foreign legal entity/
Unit of measurement: thousands of RUB

Codex:	
3/1/2016	Date (day, month, year)
OKPO	88467355
NN	770265197
OKVED	45.18.9
OKOFKES	1.23.00/23
OKEL	384

Date (day, month, year)

OKPO

NN

OKVED

45.18.9

OKOFKES

1.23.00/23

OKEL

384

1. Account receivable and accounts payable

1.1. The presence and movement of receivables

Narrative	Line code	Period	At the beginning of reporting year		Additions			Changes for the period			Disposals			At the end of the period		
			Recognised under the terms of the contract	Provision for doubtful debt	Receivable on interest, penalties and other accruals		Provision for doubtful debt	Settlement	Write off expenses	Recovery of the provision for doubtful debt		Transfer from long-term to short-term (and vice versa)	Recognised under the terms of the contract	Transfer from long-term to short-term (and vice versa)	Recovery of the provision for doubtful debt	
					6	7				9	10					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	14	(3 652)	
Short-term receivable - total	5510	2016	382 820	(3 652)	424 926	-	-	(382 820)	-	-	-	-	-	-	424 926	(3 652)
including:	5530	2015	448 555	(3 652)	382 820	-	-	(448 555)	-	-	-	-	-	-	382 820	(3 652)
Customers and clients	5511	2016	333 251	(3 652)	342 077	-	-	(333 251)	-	-	-	-	-	-	342 077	(3 652)
including accounts receivable from customers to principals	5531	2015	369 280	(3 652)	333 251	-	-	(369 280)	-	-	-	-	-	-	333 251	(3 652)
including accounts receivable from customers to principals	5531a	2016	312 706	(3 652)	319 285	-	-	(312 706)	-	-	-	-	-	-	319 285	(3 652)
including accounts receivable from customers to principals	5531a	2015	344 309	(3 652)	312 706	-	-	(344 309)	-	-	-	-	-	-	312 706	(3 652)
Advances given	5512	2016	1 176	-	930	-	-	(1 176)	-	-	-	-	-	-	930	-
Other	5532	2015	1 607	-	1 176	-	-	(1 607)	-	-	-	-	-	-	1 176	-
including:	5513	2016	48 393	-	81 919	-	-	(48 393)	-	-	-	-	-	-	81 919	-
including:	5533	2015	77 768	-	48 393	-	-	(77 768)	-	-	-	-	-	-	48 393	-
Total	5500	2016	382 820	(3 652)	424 926	-	-	(382 820)	-	-	-	-	-	-	424 926	(3 652)
	5520	2015	448 555	(3 652)	382 820	-	-	(448 555)	-	-	-	-	-	-	382 820	(3 652)

1.2. Overdue receivable

Narrative	Line code	As at 31 December 2016		As at 31 December 2015		As at 31 December 2014	
		Under a contract	Net of doubtful debt provision	Under a contract	Net of doubtful debt provision	Under a contract	Net of doubtful debt provision
1	2	3	4	5	6	7	8
Total:	5540	50 239	45 557	13 230	14 878	11 652	8 040
Including: Customers and clients	5541	50 239	45 557	13 230	14 878	11 652	8 040

1.3. The presence and movement liabilities

Narrative	Line code	Period	Balance at the beginning of the year	As a result of transactions	Changes for a period			Balance at the end of the period	
					Additions	Payable on interest, penalties and other accruals	Settlement	Disposals	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Short-term payable total	5560	2016	370 117	447 197	-	(370 117)	-	-	447 197
Including:	5580	2015	428 131	370 117	-	(428 131)	-	-	370 117
Advances received	5561	2016	11 367	11 625	-	(11 367)	-	-	11 625
Taxes and contributions payment	5562	2016	646	1 038	-	(1 038)	-	-	1 038
Other	5582	2016	4 771	646	-	(4 771)	-	-	646
Including Accounts payable from principals	5564	2016	358 104	424 534	-	(358 104)	-	-	424 534
Total	5570	2015	428 131	370 117	-	(428 131)	-	-	370 117

2. General expenses

Narrative 1	Line code 2	2016 3	2015 4
Material costs	5610	162 426	53 351
Payroll expenses	5620	76 952	57 880
Allocations for social needs	5630	17 889	14 420
Depreciation and amortisation	5640	467	1 320
Other expenses	5650	13 917	17 192
Total	5660	271 651	144 163
Total general expenses	5600	271 651	144 163

3. Estimated liability

Narrative	Line code	At the beginning of the year	Recognised	Used	Written off as exhaustive	At the end of the reporting period
1	2	3	4	5	6	7
Estimated liability - total	5700	2 995	9 169	(6 669)	-	5 495
including:						
Estimated liability on vacation pay	5701	2 995	9 169	(6 669)	-	5 495

Narrative	Line code	At the beginning of the previous year	Recognised	Used	Written off as exhaustive	At the end of the previous year
1	2	3	4	5	6	7
Estimated liability - total	5710	2 718	4 877	(4 600)	-	2 995
including:						
Estimated liability on vacation pay	5711	2 718	4 877	(4 600)	-	2 995

Chief Executive Officer

Zavgorodnij D.G. Chief Accountant

Derizemlya A.P.

28 June 2017



CONTENTS

AUDIT OPINION FROM THE INDEPENDENT AUDITOR

ACCOUNTING STATEMENTS

Balance Sheet	1
Statement of Financial Results	2
Statement of Changes in Equity	3
Statement of Cash Flows	5
Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results	6
I. General Information.....	9
1. Information about the Company.....	9
2. Operating Environment of the Company.....	9
II. Accounting Policy.....	10
1. Basis of Preparation	10
2. Assets and Liabilities in Foreign Currencies	10
3. Current and Non-Current Assets and Liabilities	10
4. Fixed Assets	10
5. Inventory	11
6. Deferred Expenses	11
7. Receivables	11
8. Presentation of Cash Flows in the Statement of Cash Flows	12
9. Share Capital	12
10. Provisions and Contingencies	12
11. Settlements in Respect of the Profit Tax	13
12. Income.....	13
13. Expenses.....	13
14. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2016	14
15. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2017	14
III. Disclosure of Material Indicators.....	15
1. Fixed Assets	15
2. Inventory	15
3. Receivables	15
4. Cash and Cash Equivalents	16
5. Share Capital	16
6. Payables	16
7. Taxes	17
8. Revenue from Sales.....	17
9. Sales Expenses	18
10. Other Income and Expenses.....	18
11. Related Parties.....	18
12. Provisions and Contingencies	20
13. Revision of Accounting Statements	21

**NOTES TO THE BALANCE SHEET
AND THE STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2016**

I. General Information

1. Information about the Company

Limited Liability Company “Teatrade” (hereinafter referred to as the Company) was established on November 06, 2008, and is doing the business of commission trading in food products (tea and coffee) and export of such products. Number of the Company’s staff as of December 31, 2016 was 73 (as of December 31, 2015 - 76; as of December 31, 2014 - 65).

The Company has the registered office at the address: Berzarin str., 36, bldg. 2, Moscow, 123060, Russia.

The Company has the branch located at the address: Zheleznodorozhnaya str., 8, Mkr. Skhodnya, Khimki Municipal District, Moscow Region, 141420, Russia.

The only member of the Company is the Cyprian company named “Santiko Holding LTD”.

The Company’s general management is performed by the sole (General Director) and collective (Supervisory Board) executive bodies of the Company.

The Supervisory Board of the Company includes:

Manesh Thakrar	Chief Financial Officer, EMEA (Europe - Middle East - Africa) Region
Dmitry Georgievich Zavgorodny	General Director

The Company’s management includes:

No.	Name	Job Title
1.	I.V. Sapunova	Senior Financial Controller
2.	V.A. Frolov	Financial Controller
3.	V.V. Shemetov	Director for Management of Corporate Sales and Development of Private Labels
4.	V.V. Roldugin	Head of Legal Department
5.	A.P. Derizemlya	Chief Accountant since September 29, 2016
6.	D.G. Zavgorodny	General Director
7.	M.Yu. Aksyonov	Head of Sales Department
8.	Yu.V. Drobyazko	Head of Branch

2. Operating Environment of the Company

Economy of the Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. It is particularly sensitive to the oil and gas prices. The tax, currency and customs legislation frameworks of the Russian Federation continue to develop, and they are subject to frequent changes and varying interpretations. During 2016 the Russian economy continued to be negatively impacted by low oil prices, ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. Action of the above-mentioned factors contributed to the country’s economic recession characterized by a decline in gross domestic product. The financial markets continue to be volatile and are characterized by frequent and significant price movements and increased trading spreads. Russia’s credit rating was downgraded to below investment grade. This operating environment has a significant impact on the Company’s operation and financial position. Management is taking the necessary measures to ensure sustainability of the Company’s operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict, and management’s current expectations and estimates could differ from actual results.

II. Accounting Policy

These accounting statements of the Company have been prepared on the basis of the following accounting policy.

1. Basis of Preparation

These accounting statements have been prepared based on the accounting and financial reporting standards applicable in the Russian Federation stipulated by the Federal Law "On Accounting", on the Guideline on Maintenance of Accounting Records and Statements in the Russian Federation, and on the other regulatory legislative acts on accounting approved by the Russian Ministry of Finance.

Assets are evaluated in the statements at actual costs, except for the fixed assets that are evaluated at the depreciated costs, and for the assets on which the provisions for their impairment (depreciation) were made according to the established procedure.

2. Assets and Liabilities in Foreign Currencies

When posting the transactions made in foreign currency, the official rate established by the Central Bank of the Russian Federation for the foreign currency to the Russian ruble valid as of the date of transaction was applied. Value of monetary units in the Company's cash account, funds in the bank accounts (deposits), monetary and payment documents, resources in settlements (except for the funds of received and granted advance payment and prepayment), expressed in foreign currency, is posted in accounting in amounts calculated based on the official currency rates valid as of the reporting date. Currency rates were 60.6569 RUB for 1 U.S. dollar as of December 31, 2016 (December 31, 2015 – 72.8827 RUB, December 31, 2014 – 56.2584 RUB).

Exchange rate differences having occurred during the year on the transactions of recalculation to rubles (including as of the reporting date) for the value of assets and liabilities expressed in foreign currencies (expect for advance payments), which are subject to payment in foreign currency or rubles, are recognized in the financial results as other expenses or income and indicated in the accounting statements separately.

3. Current and Non-Current Assets and Liabilities

Payables, receivables and provisions in the accounting statements are classified as current if their circulation (maturity) period does not exceed 12 months after the reporting date. Other above-mentioned assets and liabilities are presented as non-current.

4. Fixed Assets

The fixed assets posted in accounting include the office equipment and the automobile vehicles with the useful life exceeding 12 months.

The items of fixed assets are recognized at the initial cost equal to the actual expenses for their purchase (construction, manufacturing).

The purchased items with the initial cost up to 40,000 rubles, which were recognized before January 01, 2011, are posted as inventory.

Before January 01, 2011, the items posted as inventory were the ones having the initial cost up to 20,000 rubles per unit.

Fixed assets recognized before January 01, 2011, which have the cost of less than 40,000 rubles per unit, are continued to be posted as the items of fixed assets after the above date.

Fixed assets are shown in the balance sheet at the initial cost less the amounts of depreciation accumulated in all the time of operation.

Depreciation of the items of fixed assets is determined in accordance with the useful life expectancy values as per Decree of the Government of the Russian Federation No. 1 dated January 1, 2002 "On Classification of Fixed Assets Included into Depreciation Groups". The useful life expectancy values by the groups of fixed assets adopted by the Company are given below.

Group of fixed assets	Useful life expectancy (in months) for items put on the books
Office equipment	25-48
Transport vehicles	36-60

5. Inventory

The balance sheet item of "Inventory" (line 1210) includes the cost of inventory and goods in stock.

Inventory is evaluated in the amount of actual cost of purchase.

When retiring the inventory, its evaluation shall be made at the average prime cost.

When performing the trade activity based on the commission agreements with committents, movement of goods is posted off the balance sheet.

When performing the export sales of goods under the conditions of the sales agreements, movement of goods is posted on the item of "Inventory".

6. Deferred Expenses

Expenses incurred by the Company during the reporting year but related to the next reporting periods (software licences, other kinds of expenses) are recognized as the deferred expenses. Such expenses are written off as intended on a straight-line basis within the periods they are related to.

7. Receivables

Trade receivables are determined based on the prices stipulated by the agreements between the Company and the purchasers (customers), taking into account all discounts provided by the Company and the amounts of VAT.

Indebtedness unreal for collection is written off the balance as far as it is deemed such. Such indebtedness shall be posted on the off-balance account within the period of five years from the date of write-off, to provide the proper monitoring of the possibility for its execution in case of changes in the debtor's financial situation.

Indebtedness that has not been redeemed or will not be redeemed with high probability within the terms specified in the agreements, and is not secured with the appropriate guarantees, suretyships or any other means to secure the fulfillment of liabilities, is shown in the balance sheet less the provision for doubtful debts. Such provision constitutes the conservative assessment made by the Company's management for the part of receivables that will not be

redeemed with high probability. Provision for doubtful debts are attributed to the increase of other expenses.

8. Presentation of Cash Flows in the Statement of Cash Flows

Values of cash flows in foreign currency to be presented in the Statement of Cash Flows was recalculated to rubles at the official exchange rate of that foreign currency to the Russian ruble, which was established by the Central Bank of the Russian Federation as of the date of payment performance or receipt.

Difference arising due to recalculation of cash flows at the exchange rates as of the dates of transactions in foreign currency, as well as the balances of cash and cash equivalents, as of the reporting dates, is included in the statement line of "Value of influence of foreign currency exchange rate variations against the Russian ruble".

In the Statement of Cash Flows for the year the amounts of cash flows from the committents' purchasers and those amounts paid to committents, as well as the payments to the committents' suppliers for the services rendered, the expenses on which are recharged to the committents, are presented as net balances, as the Company acts as the commissioner.

Amounts of cash for the travel and administrative expenses, as well as the bank fee for the banking services, are posted in the item of "Other payments" of the Statement of Cash Flows.

The amounts of indirect taxes as the part of income from purchasers and customers, payments to suppliers and contractors, payments to budget and refunds on VAT from budget are presented as net balances in the Statement of Cash Flows in the item of "Other payments" or "Other income" in the section of operating activity.

9. Share Capital

The Company's share capital constitutes the contribution of the Company member (founder). This share capital complies with the value specified in the Company's Charter and is paid in full.

10. Provisions and Contingencies

Provisions

The Company accepts the provision in case of simultaneous observance of acceptance conditions stipulated in RAS 8/2010 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets".

The Company makes the provision for future payments on the vacations not utilized by the employees. The value of provision for future payments on the vacations not utilized by the employees as of the end of the reporting year is determined based on the number of days of unutilized vacation for each employee as of the reporting date and on the average wages of employee, taking into account the insurance payments.

Contingencies

Contingencies are not posted in the Balance Sheet, but they are disclosed in the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

Contingency may arise due to the past events of the Company's business activity, when presence of the Company's liability as of the reporting date depends on occurrence (non-occurrence) of single or several future indefinite events not under the Company's control.

Contingency is disclosed in the notes to the accounting statements, except for the cases when the decrease of economic benefits related to it is unlikely.

11. Settlements in Respect of the Profit Tax

The Company's profit tax liabilities are included in the item of "Payables" of the Balance Sheet. The budget indebtedness to the Company in respect of the profit tax is included in the item of "Receivables" of the Balance Sheet.

12. Income

Revenue from sales of commission goods is recognized as of the last day of each reporting month and is the commissioner's fee. The amount of revenue is specified in the Commissioner's Report and is calculated as the percentage from the quantity of goods sold during the calculated period; such percentage is determined in the commission agreement. The amount of revenue is posted in the accounting statements less the value-added tax.

Revenue from sales of goods for export is determined as per the terms and conditions of the export contract - as of the moment of transfer of ownership to the foreign purchaser.

If the moment of transfer of ownership to the foreign purchaser is not determined in the export contract, then the general rules of the Civil Code of the Russian Federation are applicable (at the moment of transfer of object, according to Articles 223, 224, 458 par. 2 of the Civil Code of the Russian Federation).

Other income includes:

- amounts of interest paid by the bank for use of the Company's monetary funds deposited in the Company's account in that bank;
- fines, penalties, forfeits for non-observance of contractual terms and conditions by suppliers;
- income related to sales of foreign currency;
- positive exchange rate differences;
- other income not included in revenue.

13. Expenses

Expenses are recognized within the period they are related to.

Cost of sales includes the cost of goods sold for export.

Sales expenses include:

- lease of premises;
- travel expenses;
- payroll expenses;
- taxes (allocations for social needs);
- audit services;
- other expenses.

Sales expenses are recognized on a monthly basis as the expenses on the Company's ordinary activities in full.

Other expenses include:

- expenses related to sales of foreign currency;
- negative exchange rate differences;
- bank fee;
- other expenses not included in cost of sales and sales expenses.

14. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2016

There were no material changes made in the accounting policy of the Company for the year of 2016.

15. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2017

There were no material changes made in the accounting policy of the Company for the year of 2017.

III. Disclosure of Material Indicators

1. Fixed Assets

Fixed assets accepted on leasing

The Company is leasing the following premises:

1.1 Office premises at the address: Berzaria str., 36, bldg. 2, Moscow, 123060, Russia.

Area: 179.8 m². Cadastral value of leased premises is 7,759 thousand RUB. The lessor is: LLC "PM-69".

1.2 Warehouse premises at the location of standalone subdivision in Khimki, Moscow Region.

Area: 321.9 m². Value of leased premises is 520 thousand RUB. The lessor is: LLC "Santi".

Lease payments are made on a monthly basis under the terms of agreements.

Lease payments in 2016 were 3,377 thousand RUB (in 2015 - 3,302 thousand RUB).

2. Inventory

The balance sheet item of "Inventory" (line 1210) includes the cost of inventory (office supplies, protective clothing and other expendable materials).

Off-balance-sheet accounting is performed for the goods accepted for commission:

Name of index	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	thousand RUB
Goods accepted for commission	2,866	22,446	12,937	

3. Receivables

Information on disclosure of the Company's payables is presented in section 1.1 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

The amounts of debit indebtedness received, in the columns of "as the result of business transactions (amount of debt on transaction, operation)" and "redemption" of section 1.1 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes, are shown less the amounts of debit indebtedness received and redeemed (written off) within one reporting period.

The Company acts as the agent in the committent's settlements with its purchasers, which are at the same time the suppliers of counter services to the committent. As the part of other receivables, the committent's liabilities to the Company are disclosed, related to the committent's settlements with its purchasers on the counter services they render to the committent.

In respect of receivables on the Company's balance sheet as of December 31, 2016, there are the security agreements ensuring the fulfillment of purchasers' liability to pay for the goods supplied, for the total amount of maximum suretyship of 139,984 thousand RUB (as of December 31, 2015 - 139,984 thousand RUB, as of December 31, 2014 - 130,508 thousand RUB).

4. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents include:

Name of index	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	thousand RUB
Cash in hand	129	8	48	
Cash in the bank settlement accounts	12,683	10,775	5,691	
Total cash	12,812	10,783	5,739	
Total cash and cash equivalents	12,812	10,783	5,739	

Breakdown of revenue from sales of goods, works and services (line 4111 of the Statement of Cash Flows):

Name of index	2016	2015	thousand RUB
Revenue from export sales of goods	116,819	49,021	
Revenue under the commission agreement	153,173	107,346	
Total	269,992	156,367	

Breakdown of other payments from the Company's current activity (line 4129 of the Statement of Cash Flows)

Name of index	2016	2015	thousand RUB
Allocations on the social tax	15,989	14,635	
The amounts of indirect taxes as the part of income from purchasers and customers and refunds on indirect taxes from budget, less the amount of indirect taxes as the part of payments made to suppliers, contractors and budget	11,321	2,285	
Other payments	5,028	2,484	
Total	32,338	19,404	

5. Share Capital

The Company's registered and paid share capital as of December 31, 2016, December 31, 2015, and December 31, 2014, is 10,000 rubles.

6. Payables

Additional information on the Company's payables is presented in section 1.3 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

The amounts of payables received, in the columns of "as the result of business transactions (amount of debt on transaction, operation)" and "redemption" of section 1.3 of the table form of Notes, are shown less the amounts of payables received and redeemed (written off) within one reporting period.

Other payables, in addition to the liabilities to the committents (on the sales of committents' goods), include also the liabilities to the committent's suppliers on the amounts to be paid directly to the committent's suppliers for the services rendered to the committent.

7. Taxes

7.1 Value-Added Tax

The value-added tax on the commission fee is accrued as of the last reporting date on the Commissioner's Report on a monthly basis.

The amount of VAT accrued in 2016 was 16,489 thousand RUB (in 2015 - 16,279 thousand RUB). The amount of input VAT was 29,530 thousand RUB (11,908 thousand RUB in 2015), including 13,896 thousand RUB of VAT declared for deduction (7,214 thousand RUB in 2015).

7.2 Company's Profit Tax

Based on the tax accounting, the loss for the year of 2016 was 9,560 thousand RUB (in 2015 - taxable profit in the amount of 5,963 thousand RUB).

The amount of the profit tax determined based on the accounting loss (in 2015 – profit) (the amount of provisional profit tax income (in 2015 - expenses)) for the reporting year was 3,770 thousand RUB (in 2015 - 325 thousand RUB).

In 2016 the amount of permanent differences having influenced on correction of provisional profit tax income/expenses for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting data (current profit tax) was 6,355 thousand RUB (in 2015 - 4,275 thousand RUB). Permanent differences are caused by differences in recognition for accounting and taxation concerning some kinds of expenses not accepted for profit taxation.

Total amount of deductible temporary differences having influenced on correction of provisional profit tax income/expenses for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting data (current profit tax) in 2016 was 12,488 thousand RUB (in 2015 - 49 thousand RUB), including the amounts arisen - 17,700 thousand RUB (in 2015 - 6,459 thousand RUB), and redeemed - 5,215 thousand RUB (in 2015 - 6,410 thousand RUB).

Total amount of taxable temporary differences having influenced on correction of provisional profit tax income/expenses for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting rules was 10 thousand RUB (in 2015 - 16 thousand RUB), including the amounts arisen - 0 thousand RUB (in 2015 - 0 thousand RUB), and redeemed - 10 thousand RUB (in 2015 - 16 thousand RUB).

Temporary differences are caused by differences in recognition for accounting and taxation concerning the fixed assets and protective clothes, as well as accrual of provisions for vacation payments.

8. Revenue from Sales

Commissioner's fee, as well as revenue from sales of goods, are shown below broken down by principals:

Name of index	thousand RUB	
	2016	2015
The Company's own export sales of goods	165,179	52,674
LLC "Santi" (commission revenue) - related party	85,275	84,313
CJSC "Krueger Grand" (commission revenue)	3,358	5,919
Other	2,375	916
Discounts to purchasers	(7,280)	(869)
Total	248,907	142,953

9. Sales Expenses

Name of index	thousand RUB	
	2016	2015
Payroll expenses	74,840	57,880
Allocations for social needs	17,889	14,420
Lease payments	5,515	5,437
Travel expenses	4,655	3,404
Consulting services	3,268	5,334
Post and courier services	739	576
Depreciation	467	1,320
Other	5,023	4,927
Total	112,396	93,298

10. Other income and expenses

Name of index	thousand RUB			
	Income	Expenses	Income	Expenses
Sales of foreign currency	7,438	7,501	1,374	1,401
Marketing studies	7,180	-	6,711	-
Exchange rate differences	3,361	33	82	124
Transport vehicles for employees	-	2,520	-	1,980
Other expenses not accepted for the purposes of taxation (samples, gifts to distributors)	-	2,504	-	987
Bank fee	-	645	-	279
Other	-	902	163	726
Total	17,979	14,105	8,330	5,497

11. Related Parties

Parent company and other related parties

The Company is controlled by “Santiko Holding LTD”, Cyprus, that is the owner of 100% of the Company shares. In its turn, “Santiko Holding LTD” totally belongs to “Kakhutara Holdings Limited”, India, that is the member of Tata Group of Companies with the holding company of “Tata Global Beverages Investments Limited”, United Kingdom.

Other related parties include the companies of Tata Group the Company belongs to.

Beneficiary owners of the Company

The Company has no final beneficiary owners (individuals) who directly or indirectly own more than 25% of the Company shares or have the possibility to control its activities.

Below is the list of the related parties with which the Company performed the transactions in the years of 2016 and 2015.

Name of the related party	Description
Parent Company	
“Santiko Holding LTD”	No transactions
Other related parties	
LLC “Santi”	Sales of goods under the commission agreements, lease of equipment and premises, purchase of goods under the sales agreements
“Tata Global Beverages Services Limited”	Marketing research in the field of manufacture and sales of tea and coffee products

Sales to the related parties

Commission revenue earned by the Company from sales of goods of committent - related party (VAT not included) is presented in section 8 (Revenue from sales) of these Notes to the Balance Sheet and the Statement of Cash Flows.

The marketing services performed by Tata Global Beverages Services Limited have been rendered in the amount of 10,537 thousand RUB in 2016 (in 2015 – 6,711 thousand RUB).

Purchases from the related parties

The Company is the commissioner for LLC “Santi”; it sells the goods received under the commission agreements and also sells the purchased goods for export.

During 2016 and 2015 the Company had some transactions concerning the purchase of goods, works and services from the related parties. The goods purchase transactions were performed under the regular commercial terms at the market prices.

The cost of purchased goods and services from the related parties was (VAT and cost of goods accepted for commission not included):

Name of the related party	thousand RUB	
	2016	2015
Other related parties		
LLC “Santi” (goods sales agreement)	155,973	51,584
LLC “Santi” (lease of equipment)	2,136	2,136
LLC “Santi” (lease of premises)	1,146	1,146
Total	159,255	54,866

Condition of settlements with related parties

Name of the related party	Receivables			Payables		
	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
Other related parties						
LLC “Santi”	-	-	-	344,206	259,611	286,586
“Tata Global Beverages Services Limited”	14,846	11,841	6,201	-	-	-
Total	14,846	11,841	6,201	344,206	259,611	286,586

All settlements between the companies of the Group are made by payments in cash.

Remunerations to the main management personnel

In 2016 the Company had accrued the current remunerations to the members of Supervisory Board (salary, bonuses, allocations for social needs) in the total amount of 2,509 thousand RUB (in 2015 - 2,326 thousand RUB), and to the Company’s management (except for the members of Supervisory Board) in the total amount of 17,006 thousand RUB (in 2015 - 15,652 thousand RUB). The above amounts are given with the personal income tax included.

12. Provisions and Contingencies

Provisions

Information on provisions is presented in section 3 of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

Contingencies

Russian tax, currency and customs legislative acts, valid or having become valid as of the end of the reporting period, are subject to varying interpretations of some facts of the Company's business activity. In this regard, the management position related to taxation and the documents substantiating this position may be litigated by the tax authorities. Tax control in the Russian Federation becomes more tough, thus increasing the risk of influence on the taxable base from transactions not having the clear financial and business purpose, or transactions with contractants not observing the requirements of tax legislation. Tax authorities have the right to check the period of three years preceding the year the decision was made about the check performance. Under certain conditions, additionally the earlier periods may also be checked.

Russian legislation concerning the transfer pricing generally complies with the internationally accepted principles of transfer pricing that have been developed by Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), with the certain specific features. The transfer pricing legislation provides the possibility for additional accrual of tax liabilities on the controlled transactions (transactions with the mutually dependent entities, and some kinds of transactions with not mutually dependent entities), if the transaction price does not match the market price. The Company's management had implemented the system of internal control to fulfill the requirements of applicable transfer pricing legislation.

Tax liabilities arising as the result of transactions between the companies of the Group are determined on the basis of actual transaction prices. There is a probability that such prices may be litigated later as the practice of application of transfer pricing will continue to develop. Influence of such progression of events cannot be estimated with sufficient reliability, but however it may be material in the context of the Company's financial position and/or business activity.

Moreover, Russian tax legislation does not contain the clear guidelines on some issues; in such particular cases the Company applies such interpretations of legislation that result in the decrease of total amount of the Company's taxes.

The Company's management is presently considering that its position related to taxation, as well as the legislation interpretations applied by the Company, can be substantiated, but however there is a risk that the Company will incur the additional expenses if the Company's management position related to taxation and the legislation interpretations applied by the Company would be litigated by the tax authorities. Influence of such progression of events cannot be estimated with sufficient reliability, but however it may be material in the context of the Company's financial position and the results of the Company's business activity.

13. Revision of Accounting Statements

These accounting statements are revised in comparison with the statements for the year ended December 31, 2016, which was signed on March 31, 2017. The Company had made the decision to revise the accounting statements for the year ended December 31, 2016, on the results of audit of the above-mentioned statements due to the need to make the material corrections in the accounting statements and to add the significant amendments to the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

(Basis for re-issue: Order of General Director of the Company dated June 28, 2017)

Head of LLC "Teatrade"

D.G. Zavgorodny

Chief Accountant of LLC "Teatrade"

A.P. Derizemlya

June 28, 2017